

# 中集车辆（集团）股份有限公司

## 关于开展汇率远期套期保值业务的可行性分析报告

### 一、公司开展汇率远期套期保值业务的背景

近年来，受国际政治、经济形势等因素影响，以美元为主的外币汇率震荡幅度不断加大，外汇市场风险显著增加。为进一步提高中集车辆（集团）股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）应对外汇波动风险的能力，更好地规避和防范外汇汇率、利率波动风险，增强公司财务稳健性，公司及控股子公司通过远期对汇率风险敞口进行管理。公司汇率远期套期保值的目的在于平滑或降低汇率变化对本公司经营造成的不确定性影响。公司外汇交易合约均具备真实业务背景，公司坚持套期保值为基本原则，禁止投机。套期保值具有必要性。本次计划开展的汇率远期套期保值业务不会影响公司主营业务发展，公司将安排合理资金使用。

### 二、公司开展汇率远期套期保值业务概述

#### （一）主要涉及的币种及业务品种

公司拟开展的汇率远期套期保值业务只限于与公司生产经营所使用的主要结算货币相同的币种，公司开展套期保值的品种为远期。公司开展的汇率套期保值业务，以锁定成本、规避和防范汇率剧烈波动等风险为目的。

#### （二）交易额度及期限

根据公司实际业务需要，公司及控股子公司最高持仓量合计不超过等值 1.05 亿美元，额度有效期限自公司本次董事会审议通过之日起至新的相关决议生效之日止，额度使用期限不超过 12 个月，上述额度在有效期限内可循环滚动使用。如单笔交易的存续期超过了授权期限，则授权期限自动顺延至该笔交易终止时止。公司董事会授权 CEO 兼总裁及其授权人士在额度范围内具体实施上述外汇交易业务相关事宜和签署相关交易、法律文件。

#### （三）交易场所

经监管机构批准，有外汇交易经营资格的、与公司无关联关系的银行类金融机构。具体以公司董事会批复的外汇交易合作银行清单为准。

#### **（四）资金来源**

自有资金，不涉及募集资金和银行信贷资金。

### **三、公司开展汇率远期套期保值业务的必要性和可行性**

随着汇率市场化改革的进一步提速，人民币汇率的双向波动显著。由于公司进出口业务主要采用美元结算，受国际政治、经济不确定因素影响较大。目前，外汇市场波动较为频繁，公司经营不确定因素增加。为锁定成本、防范外汇市场风险，公司有必要根据具体情况，适度开展汇率远期套期保值。

公司开展的汇率远期套期保值与公司业务紧密相关，基于公司外汇资产、负债状况及外汇收支业务情况，能进一步提高公司应对外汇风险波动的能力，更好地规避和防范公司所面临的外汇汇率波动风险，增强公司财务稳健性。

### **四、公司开展汇率远期套期保值业务的风险分析**

公司开展汇率远期套期保值业务遵循规避和防范汇率风险原则，不做投机性、套利性的交易操作，但汇率远期套期保值业务的交易操作仍存在以下风险：

1、市场风险。汇率远期套期保值合约汇率、利率与到期日实际汇率、利率的差异将产生交易损益；在外汇合约的存续期内，每一会计期间将产生重估损益，至到期日重估损益的累计值等于交易损益。

2、流动性风险。外汇合约以公司外汇资产、负债为依据，与实际外汇收支相匹配，以保证在交割时拥有足额资金供清算，或选择净额交割合约，以减少到期日现金流需求。

3、操作风险。在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行合约交易操作或未充分理解合约信息，将带来操作风险；如合同条款不明确，将可能面临法律风险。

4、政策风险。国内外相关金融监管机构关于外汇或利率管理方面政策调整，可能对市场或操作造成的影响。

5、技术风险。由于无法控制或不可预测的系统、网络、通讯故障等原因，导致交易指令出现延迟、中断或数据错误等问题，从而带来的相应风险。

### **五、公司对汇率远期套期保值业务采取的风险控制措施**

1、公司开展的汇率远期套期保值以锁定成本、规避和防范汇率风险为目的，禁止任何风险投机行为，并结合市场情况，适时调整操作策略，提高保值效果。

2、根据已制定的《外汇风险管理制度》，公司及子公司已配备了专业人员，落实了账户及资金管理、决策程序、报告制度及风险监控措施，并对汇率远期套期保值的管理原则、审批权限、内部流程、信息隔离措施、内部风险控制处理程序、信息披露等作了明确规定，控制交易风险。

3、公司将审慎审查与银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

4、公司资金管理部门将持续跟踪外汇公开市场价格或公允价值变动，及时评估汇率远期套期保值的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

5、公司内审部门对汇率远期套期保值的决策、管理、执行等工作的合规性进行监督检查。

## **六、汇率远期套期保值业务会计政策及核算原则**

公司根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》等相关规定及其指南，对汇率远期套期保值业务进行相应的核算和披露。

## **七、开展汇率远期套期保值业务可行性分析结论**

公司汇率远期套期保值是围绕公司实际外汇收支业务进行，出于公司稳健经营的需求，以具体经营为依托，以规避和防范外汇汇率波动风险为目的。公司已制定了《外汇风险管理制度》，建立了完善的内部控制制度，公司所计划采取的针对性风险管理措施也是可行的。

中集车辆（集团）股份有限公司

2023年2月21日